

GAM Inst BVG/LPP 40

Anteilsklasse A1 / Währung CHF

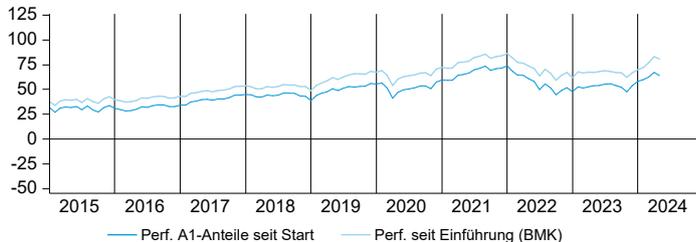
30.04.2024

Marketing-Material für professionelle Anleger

Investment Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert weltweit in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen sowie in Beteiligungspapiere von Unternehmungen. Die strategische Aktienquote beträgt 40%. Der Fonds richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger wie Banken und Effektenhändler (inkl. deren Kunden mit schriftl. Vermogensverwaltungsauftrag), regist. Vorsorgeeinrichtungen, Versicherungsgesellschaften, Unternehmen, im Sinne von Art. 10 Abs. 3 KAG.

Wertentwicklung



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	3.73	-1.85	2.60	11.14	6.67	-0.22	1.71	2.88	3.42
BM	6.43	-1.30	5.00	11.39	8.12	0.59	2.22	3.46	4.10
Rollier. Perf.	30.04.2023 - 30.04.2024	30.04.2022 - 30.04.2023	30.04.2021 - 30.04.2022	30.04.2020 - 30.04.2021	30.04.2019 - 30.04.2020				
Fonds	6.67	-4.38	-2.60	12.24	-2.38				
BM	8.12	-3.71	-2.24	10.68	-0.90				

Die Anteilsklasse B2 hat einen Gesamtruckauf erfahren, weshalb der NAV vom 24.1.2014 bis zum 4.2.2015 null betrug. Namensanderung: Julius Baer Institutional Funds - Julius Baer Inst BVG/LPP 40 Fund, ab 30.06.17 GAM Institutional - BVG/LPP 40 Fund.

Die Anteilsklasse A2 (ausschüttend) steht Anlegern offen, die eine Mindestanlage bei der Erstzeichnung von CHF 500'000 tätigen, respektive einen Mindestbestand in gleicher Hohe halten. Die Anteilsklasse B2 (ausschüttend) ist Anlegern vorbehalten, die ein Vertragsverhältnis mit Gesellschaften der GAM eingegangen sind und die darin formulierten Bestimmungen in Bezug auf Mindestkontoguthaben oder Qualifikationen erfüllen. Direkte Fondskosten der Anteilsklasse B2: 0.05 % (die individuelle Vermogensverwaltungsgebuhr ist darin nicht eingeschlossen). Spesen, die bei Ausgabe bzw Rücknahme des Fonds anfallen, werden dem Fondsvermögen gutgeschrieben.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet. Die Angaben beruhen auf Zahlen in CHF. Weicht die Währung von der Währung des Landes ab, in dem der Anleger ansässig ist, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Indizes können nicht direkt erworben werden.

Statistik

Volatilität Fonds/Benchmark (%)	8.17 / 7.62 ¹	Tracking Error (%)	1.94 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	-0.42 / -0.08 ¹	Korrelation	0.97 ¹
Jensen Alpha/Beta	-0.78 / 1.04 ¹		
Restlaufzeit in Jahren	8.42	Modified Duration	5.75
Rendite auf Verfall (nominal) (%)	3.85		

¹ berechnet über 3 Jahre

Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, GAM. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter www.funds.gam.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Die in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie sollten nicht als Direktangebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung betrachtet werden. Allokationen und Bestände können sich ändern.

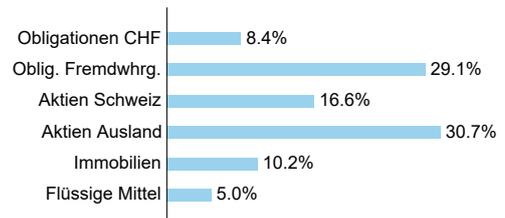
Grunddaten

Anteilspreis	CHF 164.03
Fondsvermögen	CHF 12.29 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	A1 (thesaurierend)
Bloomberg Ticker	JBB40A1 SW
Wertpapiernummer ISIN	CH0103625205
Valorennummer CH	10362520
Anlageverwalter	GAM Investment Management (Switzerland) AG
Fondsleitung	GAM Investment Management (Switzerland) AG
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Lancierung Fund	30.11.2004
Domizil	Schweiz
Benchmark	Cust. Benchmark
Total Expense Ratio	0.71% (31.08.2023)
Spesen z.G. des Fonds	Ausgabe: 0.18% Rücknahme: 0.18%
Registriert in	CH

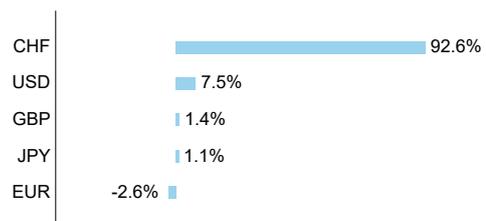
Grösste Positionen

Titel		%
GAM Inst Swiss Eq	CHF	13.52
GAM INST WORLD BD-B2	CHF	10.64
Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	9.26
iShares Core MSCI World	USD	9.21
GAM Inst Dollar Corporate Bd	CHF	8.96
Summe		51.59

Aufteilung nach Anlageart BVV2



Aufteilung nach Währungen



In den Fondsstrukturen werden derivative Finanzinstrumente mit ihrem Exposure berücksichtigt. Die Summe der Strukturen kann von 100% abweichen, falls der Fonds in diese Instrumente investiert ist. Die Basiswährung dieses Teilfonds ist im Verkaufsprospekt festgelegt.

GAM Inst BVG/LPP 40

Anteilkategorie A1 / Währung CHF

30.04.2024

Marketing-Material für professionelle Anleger

Risiken

Risikokapital. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

Glossar

Jensen Alpha: Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.

Benchmark (BM): Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.

Jensen Beta: Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.

Dachfonds: Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.

Duration: Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.

Effektivverzinsung: Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

High-Watermark: Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.

Information Ratio: Diese Kennzahl beschreibt die uberschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrisiko.

Korrelation: Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.

Modifizierte Duration: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.

Restlaufzeit: Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.

Rollierende Performance: Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgreiches Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.

Sharpe Ratio: Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.

Risk rating (SRI): Die Risikokennzahl, der Summary Risk Indicator (SRI), ist eine Kombination aus der Kennzahl für das Marktrisiko und der Kennzahl für das Kreditrisiko. Die Kennzahl für das Marktrisiko beruht auf einem Massstab für die annualisierte Volatilität, die über die letzten fünf Jahre berechnet wird, sofern die Daten verfügbar sind. Wenn keine Performancehistorie für die letzten fünf Jahre vorliegt, werden die Daten gegebenenfalls durch Werte eines vergleichbaren Fonds, einer Benchmark oder einer simulierten historischen Wertentwicklung ergänzt. Dieses Profil wird anhand von Daten der Vergangenheit ermittelt und ist daher möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil. Die Kennzahl für das Kreditrisiko beurteilt das Kredit- und Konzentrationsrisiko im Portfolio. Die Indikatoren sind nicht garantiert und können sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass eine Anlage «risikofrei» ist.

Total Expense Ratio (TER): Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

Tracking Error: Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.

Volatilität: Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.

Year to Date (YTD): Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

Yield-to-Worst: Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.

Disclaimer

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von GAM unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. GAM übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukunfuge Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Die hier beschriebenen Anlagefonds nach Schweizer Recht richten sich als Fonds für qualifizierte Anleger ausschliesslich an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz vom 23. Juni 2006 über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG) und relevantem Fondsvertrag. Fondsleitung ist die GAM Investment Management (Switzerland) AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich. Die Fonds sind in keinem weiteren Land zum üblichen Anbieten oder Vertreiben zugelassen. Namentlich sind die Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.